

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/06/2005

NIF
G84388131
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
JP Morgan
IXIS CIB
Fortis Bank
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361795000	30/06/2005 7.544	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,150% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,2540% 25/08/2005 350,622222 Bruto 298,028889 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2005 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
		754.400.000,00	754.400.000,00						
		100,00%							
Serie B ES0361795018	30/06/2005 132	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,240% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,3440% 25/08/2005 364,622222 Bruto 309,928889 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA Aa2	AA Aa2
		13.200.000,00	13.200.000,00						
		100,00%							
Serie C ES0361795026	30/06/2005 104	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,340% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,4440% 25/08/2005 380,177778 Bruto 323,151111 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A1	A+ A1
		10.400.000,00	10.400.000,00						
		100,00%							
Serie D ES0361795034	30/06/2005 88	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,6040% 25/08/2005 405,066667 Bruto 344,306667 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa1	BBB+ Baa1
		8.800.000,00	8.800.000,00						
		100,00%							
Serie E ES0361795042	30/06/2005 132	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 1,850% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,9540% 25/08/2005 615,066667 Bruto 522,806667 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba2	BB+ Ba2
		13.200.000,00	13.200.000,00						
		100,00%							
Serie F ES0361795059	30/06/2005 92	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 4,000% 25.Feb/May/Ago/Nov	6,1040% 25/08/2005 949,511111 Bruto 807,084444 Neto	25/02/2038 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar	CC C	CC C
		9.200.000,00	9.200.000,00						
		100,00%							
Total		809.200.000,00	809.200.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie A		% TACP Mensual			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10
		% TACP Anual equivalente			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,13	1,13	1,13	1,13	1,13	1,13	1,13
		Amort. final	Años	06/05/2006	06/05/2006	06/05/2006	06/05/2006	06/05/2006	06/05/2006	06/05/2006
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,13	1,13	1,13	1,13	1,13	1,13	1,13
		Amort. final	Años	06/05/2006	06/05/2006	06/05/2006	06/05/2006	06/05/2006	06/05/2006	06/05/2006
		Vida media	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
		Amort. final	Años	18/07/2006	18/07/2006	18/07/2006	18/07/2006	18/07/2006	18/07/2006	18/07/2006
		Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
		Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
		Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
		Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
		Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
		Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
		Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
		Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
		Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
		Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
		Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
		Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
		Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
		Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
		Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010
		Vida media	Años	12,96	7,28	6,78	6,33	5,96	5,61	5,30
		Amort. final	Años	29/03/2018	26/07/2012	26/01/2012	16/08/2011	04/01/2011	27/11/2010	08/05/2010

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC		% MC	

MBS BANCAJA 2 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
Divisa: EUR



Fecha constitución
27/06/2005

NIF
G84388131

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
JP Morgan
IXIS CIB
Fortis Bank
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Barclays Bank

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.191	8.217
Principal		
Pendiente vencimiento	796.882.941,83	800.024.167,19
Medio	97.287,63	97.362,07
Mínimo	25,03	1.231,16
Máximo	1.816.506,15	1.816.506,15
Interés nominal		
Medio ponderado	3,28%	3,28%
Mínimo	2,05%	2,05%
Máximo	5,00%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	256	256
Mínimo	05/07/2005	29/06/2005
Máximo	15/01/2035	15/01/2035
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	100,00%	100,00%

Principal / valor tasación (P/VT)			
Actual		A la constitución	
% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,08	7,31	0,08
10,01 - 20%	0,67	15,69	0,67
20,01 - 30%	1,96	25,70	1,97
30,01 - 40%	4,62	35,90	4,61
40,01 - 50%	8,27	45,44	8,29
50,01 - 60%	15,62	55,53	15,54
60,01 - 70%	27,31	65,75	27,42
70,01 - 80%	29,12	75,37	29,05
80,01 - 90%	6,61	84,33	6,66
90,01 - 100%	5,73	95,25	5,71
Medio ponderado	65,64		65,67
Mínimo	0,02		0,77
Máximo	99,71		99,71

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,29%				2,29%
Tasa anual equivalente	24,23%				24,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,75%	5,76%
Aragón	0,67%	0,67%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	1,64%	1,64%
Cantabria	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,87%	0,87%
Castilla-La Mancha	3,09%	3,07%
Cataluña	8,10%	8,13%
Comunidad Valenciana	62,72%	62,64%
Extremadura	0,26%	0,26%
Galicia	0,49%	0,49%
Islas Baleares	3,32%	3,36%
La Rioja	0,08%	0,08%
Madrid	11,19%	11,21%
Murcia	0,92%	0,92%
Navarra	0,38%	0,38%
País Vasco	0,47%	0,47%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			
Hasta 1 Mes	357	419.416,76	39.509,67	0,00	458.926,43	99,19	30.268.445,60	30.727.372,03	98,45
De 1 a 2 Meses	7	1.843,88	1.900,66	0,00	3.744,54	0,81	479.578,20	483.322,74	1,55
Total	364	421.260,64	41.410,33	0,00	462.670,97		30.748.023,80	31.210.694,77	58,69